

الميزانية Balance Sheet

Learning Objectives

After studying this chapter, you should be able to:

1. Explain the uses and limitations of a balance sheet.

تحديد استخدامات الميزانية وجوانب القصور فيها

2. Identify the major classifications of the balance sheet.

تحديد التبويات الأساسية للميزانية

3. Prepare a classified balance sheet using the report and account formats.

إعداد الميزانية المبوبة باستخدام طريقة التقرير وطريقة الحساب

balance Sheet

The balance sheet, sometimes referred to as the statement of Financial Position, reports the assets, liabilities, and stockholders' equity of a business enterprise at a specific date.

الميزانية وكما يُشار إليها أحياناً قائمة المركز المالي، تعرض الأصول، الالتزامات، وحقوق الملكية العائدة للشركة بتاريخ محدد.

This financial statement provides information about the nature and amounts of investments in enterprise resources, obligations to creditors, and the owners' equity in net resources. It therefore helps in predicting the amounts, timing, and uncertainty of future cash flows.

توفّر الميزانية معلومات عن طبيعة ومقدار الاستثمارات بأصول الشركة، والالتزامات الشركة ودائمتها وحق الملاك على صافي أصول الشركة. وبالتالي تُساعد في تقدير حجم وتوقيت ودرجة المخاطرة المرتبطة بالتدفقات النقدية التشغيلية.

Usefulness of the Balance Sheet

By reporting information on assets, liabilities, and stockholders' equity, the balance sheet provides a basis for computing rates of return and evaluating the capital structure of the enterprise. Analysts also use information in the balance sheet to assess a company's risk and future cash flows. In this regard, analysts use the balance sheet to assess a company's liquidity, solvency, and financial flexibility.

فائدة الميزانية

من خلال التقرير عن الأصول، الالتزامات، حقوق الملكية، تُقدم الميزانية الأساس لحساب معدل العائد، وتقييم هيكل رأس المال في المنشأة. المحللين أيضاً يستخدمون معلومات الميزانية لتقدير مخاطر المنشأة والتدفقات النقدية المستقبلية. وهذا المجال، يستخدم المحللين الميزانية لقياس سيولة المشروع، القدرة على الوفاء بالالتزامات (الملاءة المالية)، والمرونة المالية.

- Liquidity describes the amount of time that is expected to elapse until an asset is realized or otherwise converted into cash or until a liability has to be paid

تُعبّر السيولة عن الفترة الزمنية التي يتوقع مرورها قبل أن يتحقق أصل معين أو يتحول إلى نقدية أو قبل أن يُسدّد التزام معين.

- Solvency refers to the ability of a company to pay its debts as they mature. Companies with higher debt are relatively more risky because they will need more of their assets to meet their fixed obligations (interest and principal payments).

الملاءة المالية: تُشير إلى قدرة الشركة على سداد ديونها بتاريخ استحقاقها. الشركات ذات المديونية العالية تكون ذات مخاطرة أعلى بسبب أنها تحتاج إلى أصول أكثر لمقابلة التزاماتها طويلة الأجل (دفعات أقساط القروض وفوائدها)

- Liquidity and solvency affect a company's Financial Flexibility, which measures the ability of an enterprise to take effective actions to alter the amounts and timing of cash flows so it can respond to unexpected needs and opportunities. Generally, the greater an enterprise's financial flexibility, the lower its risk of failure.

تؤثر السيولة والملاءة المالية على المرونة المالية للشركة، والتي تقيس قدرة المنشأة على القيام بأفعال فعالة لتعديل المبالغ وتوقيت التدفقات النقدية، وبالتالي تستطيع أن تستجيب للحاجات غير المتوقعة وللفرص. بشكل عام، كلما كانت مرونة الشركة أعلى، كلما كان خطر فشلها أقل.

Limitations of the Balance Sheet

Some of the major limitations of the balance sheet are:

- Most assets and liabilities are reported at historical cost.
- Companies use judgments and estimates to determine many of the items reported in the balance sheet.
- The balance sheet necessarily omits many items that are of financial value but that a company cannot record objectively.

تقييدات الميزانية

بعض من تقييدات الميزانية هي:

يتم إدراج معظم الأصول والخصوم بالتكلفة التاريخية.

تستخدم الشركات الأحكام الشخصية والتقديرات لتحديد العديد من البنود المدرجة في قائمة المركز المالي.

تحذف الميزانية بالضرورة بعض البنود ذات القيم المالية ولكن الشركة غير قادرة على تسجيلها بشكل موضوعي.

Classification in the Balance Sheet

To classify items in financial statements, companies group those items with similar characteristics and separate items with different characteristics. For example, companies should report separately:

1. Assets that differ in their type or expected function in the company's central operations or other activities.
2. Assets and liabilities with different implications for the company's financial flexibility.
3. Assets and liabilities with different general liquidity characteristics.

The three general classes of items included in the balance sheet are assets, liabilities, and equity.

تبويب الميزانية

لتصنيف بنود القوائم المالية، تُجمع البنود ذات الخصائص المتماثلة في فئات منفصلة عن البنود ذات الخصائص المختلفة. فعلى سبيل المثال، يجب أن تفصح الشركات بشكل مستقل عن:

1. الأصول التي تختلف في طبيعتها أو وظيفتها المتوقعة في أنشطة الشركة الرئيسة أو غيرها من الأنشطة.
 2. الأصول والخصوم وفقاً لتطبيقاتها المختلفة بالنسبة للمرونة المالية للشركة.
 3. الأصول والخصوم التي تتسم بخصائص سيولة عامة مختلفة.
- البنود الثلاثة المستخدمة بشكل عام في الميزانية هي الأصول، الالتزامات، وحقوق الملكية.

Companies then further divide these items into several sub classifications

ثم تقوم الشركات بعدها بتقسيم هذه البنود إلى تصنيفات فرعية عديدة.

Assets	Liabilities and Owners' Equity
Current assets	Current liabilities
الأصول المتداولة	الالتزامات المتداولة
Long-term investments	Long-term debt
الاستثمارات طويلة الأجل	الديون طويلة الأجل
Property, plant, and equipment	Owners' (stockholders') equity
الملكية، المصنع، والمعدات	حقوق الملكية
Intangible assets	
الأصول غير الملموسة	
Other assets	
أصول أخرى	

Current Assets

Current assets are cash and other assets a company expects to convert into cash, sell, or consume either in one year or in the operating cycle, whichever is longer. The operating cycle is the average time between when a company acquires materials and supplies and when it receives cash for sales of the product (for which it acquired the materials and supplies). The cycle operates from cash through inventory, production, receivables, and back to cash.

الأصول المتداولة:

تُمثل الأصول المتداولة النقدية أو الأصول الأخرى المتوقع تحويلها إلى نقدية أو بيعها أو استهلاكها خلال سنة أو خلال دورة التشغيل أيهما أطول.

تتمثل دورة التشغيل بمتوسط الفترة الزمنية بين الحصول على المواد والمهمات اللازمة لإنتاج منتج معين وتحقيق النقدية من بيع هذا المنتج وتبدأ دورة التشغيل من النقدية إلى المخزون ثم الإنتاج فحسابات المدينين لتعود مرة أخرى للنقدية.

Current assets are presented in the balance sheet in order of liquidity. The five major items found in the current assets section, and their bases of valuation, are shown below:

تدرج الأصول المتداولة بقائمة المركز المالي بحسب درجة السيولة. البنود الخمس التي توجد بقسم الأصول المتداولة، وأساس التقييم، تم عرضهم أدناه.

<u>Item</u> البند	<u>Basis of Valuation</u> أساس التقييم
Cash and cash equivalents	Fair value
النقدية ومكافئاتها	القيمة العادلة
Short-term investments	Generally, fair value
الاستثمارات قصيرة الأجل	بشكل عام، القيمة العادلة
Receivables	Estimated amount collectible
الحسابات المدينة	القيمة التقديرية للمتحصلات
Inventories	Lower-of-cost-or-net realizable value\market
المخازين	التكلفة أو القيمة المحققة الصافية/ السوق أيهما أقل
Prepaid expenses	Cost
النفقات المدفوعة مقدماً	التكلفة

Cash. Cash is generally considered to consist of currency and demand deposits (monies available on demand at a financial institution). Cash equivalents are short-term highly liquid investments that will mature within three months or less. A company must disclose any restrictions or commitments related to the availability of cash.

النقدية: تتكون النقدية عادة من العملات والودائع تحت الطلب (الأموال المتاحة عند الطلب والمودعة بالمؤسسات المالية).

مكافئات النقد (الأموال شبه الجاهزة): هي استثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة تستحق خلال فترة 3 أشهر أو أقل.

على الشركة أن تُفصح عن أي تقييدات أو التزامات تتعلق بتوفر النقدية.

Balance sheet			
<u>Current assets</u> الأصول المتداولة			
Cash النقدية	XXX		
Restricted cash and investments* الاستثمارات والنقدية المقيدة	xxx		

* restricted cash and investments. Restricted cash and investments consist of certificates of deposit restricted as collateral for arrangements and debt service with interest rates ranging from 4% to 5.5%

*النقد والاستثمارات المُقيّدة: يتألف النقد والاستثمارات المقيدة من شهادات الإيداع بالمصارف المُقيّدة كتأمين لترتيبات وخدمة الدين بفائدة تتراوح بين 4% إلى 5.5%

Short-Term Investments: All equity securities are recorded at fair value with changes reported in net income

الاستثمارات قصيرة الأجل: كل سندات الملكية تسجل بالقيمة العادلة مع التغييرات بصافي الدخل
Companies group investments in debt securities into three separate portfolios for valuation and reporting purposes:

- Held-to-maturity: Debt securities that a company has the positive intent and ability to hold to maturity.
- Trading: Debt securities bought and held primarily for sale in the near term to generate income on short-term price differences.
- Available-for-sale: Debt securities not classified as held-to-maturity or trading securities.

لأغراض التقييم والإفصاح، تُصنف استثمارات الشركات في سندات الدين بثلاث محافظ مستقلة، هي:

- أوراق مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، هي الأوراق المالية التي يكون لدى المنشأة الدافع للاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.
- أوراق مالية بغرض المتاجرة: هي سندات دين يتم شراءها والاحتفاظ بها بشكل أولي للبيع بالأجل القريب لتوليد دخل نتيجة تغير الأسعار قصيرة الأجل.
- أوراق مالية ماحة للبيع، سندات الدين غير المصنفة بالفئتين السابقتين (محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، وبغرض المتاجرة).

A company should report trading securities as current assets. It classifies individual equity investments and held-to-maturity and available-for-sale debt securities as current or noncurrent depending on the circumstances (based on management's intent).

It should report held-to- maturity securities at amortized cost.

All trading and available for- sale debt securities are reported at fair value.

يجب على أي شركة الإفصاح عن الأوراق المالية بغرض المتاجرة (سواء أكانت سندات دين أو أسهم ملكية) كأصول متداولة. وتُصنّف سندات الدين الفردية المحتفظ بها للحصول وأسهم الملكية المحتفظ بها لأغراض بخلاف المتاجرة كأصول متداولة أو غير متداولة تبعاً للظروف. (استناداً لنية الإدارة).
يجب الإفصاح عن الأوراق المالية المحتفظ بها لتاريخ التحصيل بقيمتها الحالية.
وتُدرج جميع الأوراق المالية التي تُمثّل أسهم الملكية المُحتفظ بها بغرض المتاجرة ولأغراض أخرى بالقيمة العادلة.

Balance sheet			
الأصول المتداولة Current assets			
Cash and cash equivalents	XXX		
Short-term investments (note 2) الاستثمارات قصيرة الأجل	1036758		

Note 2 (in part) The following schedule summaries the estimated fair value of our short-term investments (all available- for- sale)

ملاحظة 2: الجدول التالي يلخص القيمة العادلة التقديرية للاستثمارات قصيرة الأجل (كلها متاحة للبيع)

Corporate notes	50471
Municipal bonds	931374
U.S. government securities	54913
	<u>1036758</u>

Receivables: A company should clearly identify any expected loss due to uncollectibles, the amount and nature of any nontrade receivables, and any receivables used as collateral. Major categories of receivables should be shown in the balance sheet or the related notes. For receivables arising from unusual transactions (such as sale of property, or a loan to affiliates or employees), companies should separately classify these as long-term, unless collection is expected within one year.

الحسابات المدينة: على الشركة أن تُفصح بشكل صريح عن أية خسائر متوقعة نتيجة لعدم التحصيل ومقدار وطبيعة أية حسابات غير تجارية وأية بنود مرهونة.

يجب إظهار كافة الفئات الرئيسة للذمم المدينة في الميزانية أو في ملاحظات مرتبطة بها، أما بالنسبة للذمم المدينة الناشئة عن عمليات غير عادية (مثل بيع الأملاك، أو قروض للشركات الزميلة أو العمال) على الشركة أن تفصل تصنيفات هذه الذمم وتضعها في الذمم طويلة الأجل، إلا إذا كان يتوقع تحصيلها خلال عام واحد.

Inventories: To present inventories properly, a company discloses the basis of valuation (e.g., lower-of-cost-or-net realizable value or lower-of-cost-or-market) and the cost flow assumption used (e.g., FIFO or LIFO).

المخزون السلعي (البضائع): من أجل التقرير عن المخزون بشكل مناسب يجب الإفصاح عن أسس تقييم المخزون السلعي (التكلفة أو السوق أيهما أقل) وعن أسلوب تسعير البضاعة (الوارد أولاً صادر أولاً، الوارد أخيراً صادر أولاً،....)

Prepaid Expenses: A company includes prepaid expenses in current assets if it will receive benefits (usually services) within one year or the operating cycle, whichever is longer.

النفقات المدفوعة مقدماً: تُصنّف النفقة المدفوعة مقدماً ضمن الأصول المتداولة وهي مصروفات يتم دفعها من أجل الحصول على منافع (غالباً خدمات) خلال عام أو خلال الدورة التشغيلية أيهما أطول.

Noncurrent Assets

Noncurrent assets are those not meeting the definition of current assets. They include a variety of items, الأصول غير المتداولة: هي تلك الأصول التي لا تحقق متطلبات الأصول المتداولة. إنها تتضمن العديد من العناصر

Long-Term Investments: Long-term investments, often referred to simply as investments, normally consist of one of four types:

1. Investments in securities, such as bonds, common stock, or long-term notes.
2. Investments in tangible fixed assets not currently used in operations, such as land held for speculation.
3. Investments set aside in special funds, such as a sinking fund, pension fund, or plant expansion fund. This includes the cash surrender value of life insurance.

4. Investments in nonconsolidated subsidiaries or affiliated companies.

الاستثمارات طويلة الأجل

عادة تتألف الاستثمارات طويلة الأجل التي يُشار إليها على أنها استثمارات، ضمن واحد من أربعة أنواع، هي:

1. الاستثمارات بأوراق مالية، مثل السندات، الأسهم العادية، أو أوراق تجارية طويلة الأجل.
2. الاستثمارات بالأصول الملموسة (ثابتة مادية) التي لا تستخدم حالياً في عمليات التشغيل، مثل الأراضي المحتفظ بها بغرض المضاربة.
3. الاستثمارات التي وضعت جانباً في صناديق خاصة كصندوق استهلاك الدين، صناديق التقاعد، وصناديق التأمين على الحياة.
4. الاستثمارات في فروع غير مندمجة أو في الشركات التابعة وفي الشركة الأم.

Property, Plant, and Equipment: Property, plant, and equipment are tangible long-lived assets used in the regular operations of the business. These assets consist of physical property such as land, buildings, machinery, furniture, tools, and wasting resources (timberland, minerals). With the exception of land, a company either depreciates (e.g., buildings) or depletes (e.g., timberlands or oil reserves) these assets الممتلكات، المصنع، المعدات والتجهيزات (الأصول الثابتة المادية): هي أصول مادية طويلة الأجل تستخدم في أعمال الشركة العادية، وتتكون هذه الأصول من ممتلكات مادية مثل الأرض، الأبنية، الآلات، المفروشات، العدد والأدوات، وموارد قابلة للاستهلاك (الغابات، والمعادن). أغلب هذه الأصول، باستثناء الأرض هي إما أصول قابلة للاستهلاك (المباني) أو للنفاد (الغابات، والمناجم وأبار النفط).

Intangible Assets: Intangible assets lack physical substance and are not financial instruments. They include patents, copyrights, franchises, goodwill, trademarks, trade names, and customer lists.

الأصول غير الملموسة (المادية): هي أصول تفتقر في الغالب إلى الوجود المادي كما أنها ليست أدوات مالية وغالباً ما تتصف بدرجة عالية من عدم التأكد فيما يتعلق بمنافعها المستقبلية، وتشمل هذه الأصول على براءة الاختراع، حقوق الطبع والنشر، الامتيازات، شهرة المحل، العلامات التجارية.

Other Assets. The items included in the section "Other assets" vary widely in practice. Some include items such as long-term prepaid expenses, prepaid pension cost, and noncurrent receivables. Other items that might be included are assets in special funds, deferred income taxes, property held for sale, and restricted cash or securities. A company should limit this section to include only unusual items sufficiently different from assets included in specific categories.

أصول أخرى: تتنوع الأصول الأخرى بشكل كبير من الناحية العملية. بعض هذه العناصر هي: الأعباء المؤجلة (نفقات مدفوعة مقدماً طويلة الأجل)، ذمم مدينة غير متداولة، ضرائب دخل مؤجلة (فروقات ضريبية للاسترداد)، ممتلكات محتفظ بها بغرض البيع والنقدية المقيدة أو الأوراق المالية المقيدة.

يجب على الشركات أن تحد من بنود هذا القسم بحيث يتضمن فقط البنود غير العادية التي تختلف اختلافاً واضحاً عن الأصول المدرجة في فئات محددة

Liabilities

Similar to assets, companies classify liabilities as current or long-term.

بشكل مماثل للأصول فإن الشركة تصنف التزاماتها إلى التزامات متداولة، والتزامات طويلة الأجل.

Current liabilities are the obligations that a company reasonably expects to liquidate either through the use of current assets or the creation of other current liabilities. This concept includes:

1. Payables resulting from the acquisition of goods and services: accounts payable, wages payable, taxes payable, and so on.
2. Collections received in advance for the delivery of goods or performance of services, such as unearned rent revenue or unearned subscriptions revenue.
3. Other liabilities whose liquidation will take place within the operating cycle, such as the portion of long-term bonds to be paid in the current period or short-term obligations arising from the purchase of equipment.

الالتزامات المتداولة:

هي تعهدات يتوقع أن يتم سدادها إما من خلال استخدام الأصول المتداولة أو من خلال خلق التزامات متداولة أخرى، وبموجب هذا المفهوم تتضمن الالتزامات المتداولة ما يلي:

1. مبالغ مستحقة الدفع ناتجة عن الحصول على بضائع وخدمات: مثل حسابات الدائنين، رواتب مستحقة، ضرائب مستحقة.
2. مبالغ تم الحصول عليها مسبقاً (إيرادات مقبوضة مقدماً) لإرسال البضاعة أو إنجاز تقديم الخدمات مثل الإيجار غير المكتسب (المقبوض مقدماً)، إيرادات الاشتراكات غير المكتسبة.
3. التزامات أخرى سيتم تسديدها خلال الدورة التشغيلية مثل الجزء المستحق من قرض السندات طويل الأجل الذي يجب أن يتم دفعه خلال الدورة الجارية أو الالتزامات قصيرة الأجل التي تنشأ من شراء معدات.

Companies do not report current liabilities in any consistent order. In general, though, companies most commonly list notes payable, accounts payable, or short-term debt as the first item. Income taxes payable, current maturities of long-term debt, or other current liabilities are commonly listed last.

ليس هناك ترتيب ثابت للتقرير عن الالتزامات المتداولة، ولكن البنود التي يتم عادة إدراجها أولاً هي أوراق الدفع، وحسابات الدائنين في حين تدرج الضرائب المستحقة والمستحقات الجارية من الديون طويلة الأجل أو الالتزامات المتداولة الأخرى في النهاية.

A company should fully describe in the notes any information about a secured liability—for example, stock held as collateral on notes payable—to identify the assets providing the security.

كما يجب وصف أية التزامات مضمونة بصورة كاملة في الملاحظات حتى يمكن تحديد الأصول التي تحتفظ بها الشركة كضمان.

The excess of total current assets over total current liabilities is referred to as working capital (or sometimes net working capital).

تُعرّف الزيادة في مجموع الأصول المتداولة عن مجموع الالتزامات المتداولة برأس المال العامل أو ما يُطلق عليه أحياناً صافي رأس المال العامل.

Long-term liabilities are obligations that a company does not reasonably expect to liquidate within the normal operating cycle. Instead, it expects to pay them at some date beyond that time. The most common examples are bonds payable, notes payable, deferred income tax liabilities, lease obligations, and pension obligations.

الالتزامات طويلة الأجل: تُمثّل الالتزامات طويلة الأجل تعهدات على الشركة لا يتوقع تسويتها خلال دورة التشغيل العادية ولكنها تكون مستحقة في تاريخ معين بعد ذلك. ومن أبرز أمثلة الالتزامات طويلة الأجل السندات المستحقة وضرائب الدخل المؤجلة، التزامات الاستئجارات، والتزامات المعاشات.

Generally, long-term liabilities are of three types:

1. Obligations arising from specific financing situations, such as the issuance of bonds, long-term lease obligations, and long-term notes payable.
2. Obligations arising from the ordinary operations of the company, such as pension obligations and deferred income tax liabilities.
3. Obligations that depend on the occurrence or non-occurrence of one or more future events to confirm the amount payable, the payee, or the date payable, such as service or product warranties and other contingencies.

بصفة عامة هناك ثلاثة أنواع من الالتزامات طويلة الأجل، منها:

1. الالتزامات الناشئة عن حالات تمويلية محددة، مثل إصدار السندات، التزامات الإيجار طويلة الأجل، الأوراق التجارية المُستحقة الدفع في المدى طويل الأجل.
2. الالتزامات الناشئة عن عمليات التشغيل العادية للشركة، مثل التزامات المعاشات التقاعدية، ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة.
3. الالتزامات التي تعتمد على حدوث أو عدم حدوث حدث أو أكثر من الأحداث المستقبلية لتأكيد المبلغ المستحق الدفع أو المستفيد من الدفع أو تاريخ استحقاق الدفع مثل ضمان خدمة أو منتج وغيرها من الالتزامات العرضية.

Owners' Equity

Companies usually divide the section into six parts:

- Capital Stock: The par or stated value of the shares issued
- Additional Paid-In Capital: The excess of amounts paid in over the par or stated value..
- Retained Earnings: The corporation's undistributed earnings.
- Accumulated Other Comprehensive Income: The aggregate amount of the other comprehensive income items.
- Treasury Stock: Generally, the cost of shares repurchased.
- Noncontrolling Interest (Minority Interest): A portion of the equity of subsidiaries not wholly owned by the reporting company

حقوق الملكية

يتضمن هذا القسم الأجزاء التالية:

- رأس مال الأسهم
- رأس المال المدفوع زيادة عن القيمة الاسمية.
- الأرباح المحتجزة
- عناصر الدخل الشامل الأخرى المتراكمة
- أسهم الخزينة
- حقوق الأقلية (الحصة غير المسيطرة)

For capital stock, companies must disclose the par value and the authorized, issued, and outstanding share amounts.

A company usually presents the additional paid-in capital in one amount although subtotals are informative if the source of additional capital are varied and material.

The retained earnings amount may be divided between the unappropriated (the amount that is usually available for dividend distribution) and restricted (e.g., by bond indentures or other loan agreements) amounts.

In addition, companies show any capital stock reacquired (treasury stock) as a reduction of stockholders' equity.

Accumulated other comprehensive income includes such items as unrealized gains and losses on available-for sale debt investments and unrealized gains and losses on certain derivative transactions.

Noncontrolling interest (minority interest) is also shown as a separate item (where applicable) as a part of equity.

Balance Sheet: أشكال عرض الميزانية:

- Account form شكل الحساب
- Report form شكل التقرير

Assets		
<u>Current assets</u>		
Cash		
Investments (Available- for- sale)		
Accounts receivable		
Less: Allowance for doubtful accounts		
Notes receivable		
Inventories- at average- cost		
Supplies on hand		
Prepaid expenses		
Total current assets		
<u>Long-term investments</u>		
Equity investments		
<u>Property, Plant, and equipment</u>		
Land- at cost		
Building- at cost		
Less: accumulated depreciation		
Total property, plant, and equipment		
<u>Intangible assets</u>		
Goodwill		
Total assets		
<u>Current liabilities</u>		
Notes payable to banks		
Accounts payable		
Accrued interest on notes payable		
Income taxes payable		
Accrued salaries, wages, and other liabilities		
Total current liabilities		
<u>Stockholders' equity</u>		
Paid in on capital stock		
Preferred, 7%, cumulative Authorized, issued, and outstanding, 30000 shares of \$10 par value		
Common- Authorized, 500000 shares of \$1 par value; issued and outstanding, 400000 shares		
Additional paid-in capital		
Retained earnings		
Less: Treasury stock		
Total stockholders' equity		
Total liabilities and stockholders' equity		

Balance sheet

Assets		Liabilities and stockholders' equity	
<u>Current assets</u>		<u>Current liabilities</u>	
Cash (less cash restricted for plant expansion)		Salaries and wages payable	
Accounts receivable		Notes payable (short term)	
Less: Allowance for doubtful accounts			
Notes receivable			
Receivable			
<u>Inventory</u>			
Finished goods			
Work in process			
Raw materials			
Total current assets			
<u>Long term investments:</u>			
Preferred stock investments			
Land held for future plant site			
Cash restricted for plant expansion			
Total long-term investments			
<u>Property, plant, and equipment</u>			
Buildings			
Less: Accumulated depreciation-buildings			
<u>Intangible assets</u>			
Copyrights			
Total assets			

The following accounts and there balances were given for X company

Retained earnings	\$147000	Common stock	\$255000
Inventory	105000	Dividends payable	3000
Cash	70000	Accounts payable	30000
Prepaid expenses	15000	Preferred stock	60000
Goodwill	62000	Accounts receivable, net	106000
Accrued liabilities payable	16000	Property, Plant and equipment, net	284000
Long-term note payable	102000	Short term note payable	12000
Treasury stock	3000	Unearned revenue	10000
Bond payable	15000	copyrights	5000

Requirement: Prepare the company's classified balance sheet at December 31, 2020

Asset			Liabilities		
Current assets:			Current liabilities:		
Cash	70000		Accounting payable	30000	
Accounts receivable, net	106000		Accrued liabilities payable	16000	
Inventory	105000		Dividends payable	3000	
Prepaid expenses	15000		Short time note payable	12000	
			Unearned revenue	10000	
Total current assets		296000	Total current liabilities		71000
			Long- term note payable	102000	
			Bond payable	15000	
			Long term Liabilities		117000
Property, plant and equipment, net		284000	Total liabilities		
			Stockholders' Equity		
Intangible assets:			Preferred stock	60000	
Goodwill	62000		Common stock	255000	
Copyrights	5000	67000	-treasury stock	(3000)	
			Retained earnings	147000	
			Total stockholders' equity		459000
Total assets		647000	Total liabilities and stockholders' equity		647000

The following accounts and there balances were given for X company

Retained earnings	300000	Accrued liabilities payable	16000
Inventory	210000	Prepaid expenses	30000
Cash	96000	Accounts payable	60000
Short term note payable	28000	Preferred stock	120000
Dividends payable	6000	Accounts receivable, net	212000
Long-term note payable	210000	Property, Plant and equipment, net	568000
Common stock	500000	Goodwill	124000

Requirement: Prepare the company's classified balance sheet at December 31, 2020

Current assets:			Current liabilities:				
Cash	96000		Accounting payable	60000			
Accounts receivable, net	212000		Accrued liabilities payable	16000			
Inventory	210000		Dividends payable	6000			
Prepaid expenses	30000		Short time note payable	28000			
Total current assets		548000	Total current liabilities			110000	
			Long- term note payable			210000	
Property, plant and equipment		568000	Total liabilities				320000
			Stockholders' Equity				
Intangible assets:			Preferred stock	120000			
Goodwill		124000	Common stock	500000			
			Retained earnings	300000			
			Total stockholders' equity				920000
Total assets		1240000	Total liabilities and stockholders' equity				1240000

Cassy Corporation's balance sheet at the end of 2018 included the following items

Current assets	282000	Current liabilities	\$180000
Land	36000	Bonds payable	120000
Buildings	144000	Common stock	216000
Equipment	108000	Retained earnings	52800
Accumulated depreciation-buildings	(36000)		
Accumulated depreciation-equipment	(13200)		
Patents	48000		
Total	<u>568800</u>	<u>Total</u>	<u>568800</u>

The following information is available for 2019

1. Treasury stock was purchased at a cost of \$13200
2. Cash dividends of \$36000 were declared and paid
3. A long-term investment in stock was purchased for \$19200
4. Current assets other than cash increased by \$34800. Current liabilities increased by \$15600
5. Depreciation expense was \$4800 on the building and \$10800 on equipment
6. Net income was \$66000
7. Bonds payable of \$60000 were issued.
8. An addition to the building was completed at a cost of \$32400
9. Patent amortization was \$3000
10. Equipment (cost \$24000 and accumulated depreciation \$9600) was sold for \$12000

Instructions:

Prepare a balance sheet at December 31, 2019

Balance sheet December 31, 2018			
Assets			
<u>Current assets *</u>			?? 355800
<u>Long-term investments</u>			19200
<u>Property, Plant, and equipment</u>			
Land- at cost		36000	
Building(144000+ 32400)	176400		
Less: accumulated depreciation (36000+4800)	(40800)	135600	
Equipment (108000-24000)	84000		
Less: Accumulated depreciation (13200-9600+10800)	(14400)	69699	
Total property, plant, and equipment			241200
<u>Intangible assets</u>			
Patents 848000-3000			45000
Total assets			<u>661200</u>
Liabilities and Stockholders' Equity			
<u>Current liabilities (180000+ 15600)</u>			195600
<u>Long term liabilities</u>			
Bonds payable (120000+60000)			180000
Total liabilities			375600
<u>Stockholders' equity</u>			
Common stock		216000	
Retained earnings(52800+66000-36000)		82800	
Total		298800	
Less: Cost of Treasury stock		(13200)	
Total stockholders' equity			285600
Total liabilities and stockholders' equity			<u>661200</u>

* The amounts determined for current assets is computed last and is a "plug" figure.

That is, total liabilities and stockholders' equity is computed because information is available to determine this amount.

Because the total assets amount is the same as the total liabilities and stockholders' equity amount, the amount of total assets is determined.

Information is available to compute all the asset amount except current assets. Therefore, current assets can be determined by deducting the total of all the other asset balances from the total asset balances

BE5-1 Harding Corporation has the following accounts included in its December 31, 2014, trial balance: Accounts Receivable \$110,000; Inventory \$290,000; Allowance for Doubtful Accounts \$8,000; Patents \$72,000; Prepaid Insurance \$9,500; Accounts Payable \$77,000; Cash \$30,000. Prepare the current assets section of the balance sheet, listing the accounts in proper sequence.

<u>Current assets</u>		
Cash		\$ 30,000
Accounts receivable	\$110,000	
Less: Allowance for doubtful accounts	<u>8,000</u>	102,000
Inventory		290,000
Prepaid insurance		<u>9,500</u>
Total current assets		<u>\$431,500</u>

BE5-2 Koch Corporation's adjusted trial balance contained the following asset accounts at December 31, 2014: Cash \$7,000; Land \$40,000; Patents \$12,500; Accounts Receivable \$90,000; Prepaid Insurance \$5,200; Inventory \$30,000; Allowance for Doubtful Accounts \$4,000; Equity Investments (trading) \$11,000. Prepare the current assets section of the balance sheet, listing the accounts in proper sequence.

<u>Current assets</u>		
Cash		\$ 7,000
Equity Investments (Trading)		11,000
Accounts receivable	\$90,000	
Less: Allowance for doubtful accounts	<u>4,000</u>	86,000
Inventory		30,000
Prepaid insurance		<u>5,200</u>
Total current assets		<u>\$139,200</u>

BE5-3 Included in Outkast Company's December 31, 2014, trial balance are the following accounts: Prepaid Rent \$5,200; Debt Investments (trading) \$56,000; Unearned Fees \$17,000; Land (held for investment) \$39,000; Notes Receivable (long-term) \$42,000. Prepare the long-term investments section of the balance sheet.

<u>Long-term investments</u>		
Debt investments		\$ 56,000
Land held for investment		39,000
Note receivables (long-term)		<u>42,000</u>
Total investments		<u>\$137,000</u>

BE5-4 Lowell Company's December 31, 2014, trial balance includes the following accounts: Inventory \$120,000; Buildings \$207,000; Accumulated Depreciation—Equipment \$19,000; Equipment \$190,000; Land (held for investment) \$46,000; Accumulated Depreciation—Buildings \$45,000; Land \$71,000; Timberland \$70,000. Prepare the property, plant, and equipment section of the balance sheet.

<u>Property, plant, and equipment</u>		
Land		\$ 71,000
Buildings.....	\$207,000	
Less: Accumulated depreciation	<u>45,000</u>	162,000
Equipment.....	\$190,000	
Less: Accumulated depreciation.....	<u>19,000</u>	171,000
Timberland.....		<u>70,000</u>
Total property, plant, and equipment		<u>\$474,000</u>

BE5-5 Crane Corporation has the following accounts included in its December 31, 2014, trial balance: Equity Investments (trading) \$21,000; Goodwill \$150,000; Prepaid Insurance \$12,000; Patents \$220,000; Franchises \$130,000. Prepare the intangible assets section of the balance sheet.

<u>Intangible assets</u>		
Goodwill		\$150,000
Patents		220,000
Franchises		<u>130,000</u>
Total intangible assets		<u>\$500,000</u>

BE5-6 Patrick Corporation's adjusted trial balance contained the following asset accounts at December 31, 2014: Prepaid Rent \$12,000; Goodwill \$50,000; Franchise Fees Receivable \$2,000; Franchises \$47,000; Patents \$33,000; Trademarks \$10,000. Prepare the intangible assets section of the balance sheet.

<u>Intangible assets</u>		
Goodwill		\$ 50,000
Franchises		47,000
Patents		33,000
Trademarks.....		<u>10,000</u>
Total intangible assets		<u>\$140,000</u>

BE5-7 Thomas Corporation's adjusted trial balance contained the following liability accounts at December 31, 2014: Bonds Payable (due in 3 years) \$100,000; Accounts Payable \$72,000; Notes Payable (due in 90 days) \$22,500; Salaries and Wages Payable \$4,000; Income Taxes Payable \$7,000. Prepare the current liabilities section of the balance sheet.

<u>Current liabilities</u>		
Notes payable		\$ 22,500
Accounts payable		72,000
Salaries and wages payable		4,000
Income taxes payable.....		<u>7,000</u>
Total current liabilities		<u>\$105,500</u>

BE5-8 Included in Adams Company's December 31, 2014, trial balance are the following accounts: Accounts Payable \$220,000; Pension Liability \$375,000; Discount on Bonds Payable \$29,000; Unearned Rent Revenue \$41,000; Bonds Payable \$400,000; Salaries and Wages Payable \$27,000; Interest Payable \$12,000; Income Taxes Payable \$29,000. Prepare the current liabilities section of the balance sheet.

<u>Current liabilities</u>		
Accounts payable		\$220,000
Unearned rent revenue.....		41,000
Salaries and wages payable		27,000
Interest payable		12,000
Income tax payable.....		<u>29,000</u>
Total current liabilities		<u>\$329,000</u>

BE5-9 Use the information presented in BE5-8 for Adams Company to prepare the long-term liabilities section of the balance sheet.

<u>Long-term liabilities</u>		
Bonds payable.....	\$400,000	
Less: Discount on bonds payable	<u>29,000</u>	\$371,000
Pension liability		<u>375,000</u>
Total long-term liabilities		<u>\$746,000</u>

BE5-10 Hawthorn Corporation's adjusted trial balance contained the following accounts at December 31, 2014: Retained Earnings \$120,000; Common Stock \$750,000; Bonds Payable \$100,000; Paid-in Capital in Excess of Par—Common Stock \$200,000; Goodwill \$55,000; Accumulated Other Comprehensive Loss \$150,000; Noncontrolling Interest \$35,000. Prepare the stockholders' equity section of the balance sheet.

<u>Stockholders' equity</u>		
Common stock	\$750,000	
Paid-in capital in excess of par	<u>200,000</u>	\$950,000
Retained earnings		120,000
Accumulated other comprehensive loss		<u>(150,000)</u>
Stockholders' equity – Hawthorn Corporation		920,000
Noncontrolling interest		<u>35,000</u>
Total stockholders' equity.....		<u>\$955,000</u>

BE5-11 Stowe Company's December 31, 2014, trial balance includes the following accounts: Investment in Common Stock \$70,000; Retained Earnings \$114,000; Trademarks \$31,000; Preferred Stock \$152,000; Common Stock \$55,000; Deferred Income Taxes \$88,000; Paid-in Capital in Excess of Par—Common Stock \$174,000; Noncontrolling Interest \$63,000. Prepare the stockholders' equity section of the balance sheet.

<u>Stockholders' equity</u>		
Preferred stock		\$152,000
Common stock		55,000
Additional paid-in capital		174,000
Retained earnings		<u>114,000</u>
Stockholders' equity – Stowe Company		495,000
Noncontrolling interest		<u>63,000</u>
Total stockholders' equity.....		<u>\$558,000</u>